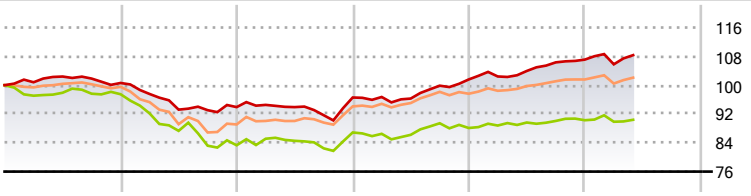
PWM Fund - Credit Allocation HD EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to offer a globally balanced portfolio by investing directly or indirectly in equities (including REITs, ADRs, GDRs) and debt securities (including up to 40% in non-investment grade). It may also invest via UCIs or structured products. Asset allocation is flexible, with up to 75% exposure to either equities or debt. There are no limits on geography, sector, currency, or credit rating, though focus may shift based on market conditions. Up to 75% may be in closed-ended real estate investments. For defensive purposes, up to 100% may be held in cash or equivalents. Derivatives may be used for hedging or investment. The Sub-Fund is actively managed and not tied to a benchmark.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-05	
0,61	-6,67	2,84	5,19	5,42	1,17	Fondo
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,14	Benchmark e Indici
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,53	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,56	3Y Sharpe Ratio	0,45
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	4,30
3Y R-Squared	71,05	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,15	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,35	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,00	0,90	1,84
6-Mesi	1,80	0,51	1,10
1-Anno	5,26	1,43	3,12
3-Anni Ann.ti	4,97	2,33	4,43
5-Anni Ann.ti	1,26	-1,42	0,30
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,22	-	-	-
2025	0,82	1,49	2,31	0,71
2024	0,15	-0,45	3,72	1,73
2023	0,66	-0,66	-2,39	5,36
2022	-3,04	-4,46	-0,15	0,91

Portafoglio -

Asset Allocation %	Netta

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		0,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		-
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		-

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,00
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo

Anagrafica

Società di Gestione	Banque Pictet & Cie SA
Telefono	-
Web	www.pictet.com
Data di Partenza	29/04/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (24/06/2026)	EUR 114,29
Patrimonio Netto (Mln)	-

Patrimonio Classe (Mln) (24/06/2026)	51,72 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2155356905

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,93%
Spese correnti	0,80%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.